

## Finanstilsynet

Att.: Vicki Erfurt Larsen

Århusgade 110

2100 København Ø

[vel@ftnet.dk](mailto:vel@ftnet.dk)

[eu.mail@ftnet.dk](mailto:eu.mail@ftnet.dk)

Dato: 23. juni 2017

### Høring over midtvejsevaluering af kapitalmarkedsunionen 2017

Den danske Fondsmæglerforening har modtaget Finanstilsynets høring af 13. juni 2017 vedrørende ovennævnte.

Foreningen støtter generelt EU-Kommissionens arbejde for en stærkere kapitalmarkedsunion og hilser i den forbindelse muligheden for at kommentere på midtvejsevalueringen velkommen.

I forhold til den offentliggjorte midtvejsevaluering har foreningen selvsagt fokus på priority action 3 under punkt 4.2, hvorefter Kommissionen vil arbejde med at forbedre proportionaliteten af reglerne om investment firms (fondsmæglerselskaber).

Vi forstår, at Kommissionens arbejde på dette punkt er en udløber af en tidligere EBA-høring, hvor foreningen afgav et omfattende [høringssvar](#) direkte til EBA, samt en kommende høring hos EBA den 3. juli 2017.

Vi mener, at et nyt, mere smidigt, effektivt og proportionelt tilsynsregime for fondsmæglerselskaber vil være til gavn for både branchen og dennes kunder. Fondsmæglerselskaber er på mange områder omfattet af de samme regelsæt som andre langt større finansielle virksomheder. Med fondsmæglerselskabers begrænsede størrelse og ikke-systemiske karakter, er der efter vores opfattelse ikke grundlag for at lade fondsmæglerselskaber omfatte af tilnærmelsesvist det samme regulatoriske setup, som eksempelvis banker.

På denne baggrund hilser vi udsigten til et nyt proportionalt tilsynsregime velkommen, og vi mener, at Danmark bør arbejde for, at dette også tager hensyn til de varierende størrelser, fondsmæglerselskaber/investment firms kan have.

---

#### Den danske Fondsmæglerforening

Børsen

1217 København K

Telefon 3374 6000

Telefax 3374 6001

[www.fondsmæglerforeningen.dk](http://www.fondsmæglerforeningen.dk)

[info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk)



Vi er opmærksom på, at Kommissionen først forventes at fremsætte et konkret forslag til et review i fjerde kvartal 2017.

Foreningen står dog til rådighed for en nærmere drøftelse med Finanstilsynet omkring Kommissionens arbejde på dette punkt og kommer meget gerne med input hertil.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes  
bestyrelsesformand